Asunción, 14 de noviembre de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 136/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 136/2016**, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS PARA APOYO A LA DECENTRALIZACIÓN DE LA GESTIÓN DE CAMINOS VECINALES."

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 7 de Noviembre de 2016, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	Precio (IVA Incluido)
1	CENSU S.A.	Gs. 330.000.000
2	DREI ASOCIADOS S.R.L.	Gs. 380.000.000

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior; Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: (i)** Ratio de Liquidez; **(ii)** Endeudamiento y **(iii)** Rentabilidad, **Página Nº 7 del PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

i. **Ratio de Liquidez**: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años

ii. **Endeudamiento**: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años

iii. **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo

Por últimos tres (3) años se entiende: 2013, 2014 y 2015

IV EVALUACIÓN DE LA OFERTA PRESENTADA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años (2013, 2014 y 2015), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

MRC/lpr

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	CENSU S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	DREI S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V OBSERVACIÓN

Se deja constancia que:

La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorando S.C.E.O. N° 1.185/16 de fecha 11 de noviembre de 2.016, adjunta el Expediente M.E.U. N° 42.948 de fecha 11 de noviembre de 2.016, mediante el cual, el oferente CENSU S.A., remite el documento solicitado a través del Memorándum D.E.T. N° 243/2016 de fecha 09 de noviembre de 2.016.

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **RATIO DE LIQUIDEZ**: Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. N° 136/2016, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Liz Paola Rolón
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 136/2016

"CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS PARA APOYO A LA DESCENTRALIZACIÓN DE LA GESTIÓN DE CAMINOS VECINALES."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior.

Ítem (a) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
Ratio de Liquidez.
Endeudamiento.
Rentabilidad.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 136/2016.
"CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS PARA APOYO A LA DECENTRALIZACIÓN DE LA GESTIÓN DE CAMINOS VECINALES".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	CENSU S.A.	1	C	0,62	C	32,02%	C	CUMPLE
2.-	DREI S.R.L.	2	C	0,42	C	18,31%	C	CUMPLE

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapére koʼãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 136/2016.** "CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS PARA APOYO A LA DECENTRALIZACIÓN DE LA GESTIÓN DE CAMINOS VECINALES".
2.- EMPRESA:	**CENSU S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	12.364.869.951	18.026.272.113	3.642.254.926
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	
3.- CRÉDITOS	42.621.257.071	54.837.391.370	90.106.835.280
4.- INVENTARIOS	23.986.907.197	38.938.563.510	45.072.840.727
5.- ANTICIPOS	23.846.346.961	7.947.604.353	133.428.742
6.- OTROS ACTIVOS	138.712.223	107.129.808	4.364
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**102.958.093.403**	**119.856.961.154**	**138.955.364.039**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	34.184.280.953	44.722.832.638	68.688.013.793
2.- INVERSIONES	-	-	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.360.114.859	2.900.221.350	33.605.545.627
ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**37.544.395.812**	**47.623.053.988**	**102.293.559.420**
ACTIVO TOTAL	**140.502.489.215**	**167.480.015.142**	**241.248.923.459**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	14.995.617.788	25.811.052.840	15.209.548.754
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	54.221.102.502	67.314.488.789	94.348.622.454
3.- PROVISIONES	3.068.901.121	139.808.897	-
4,-INGRESOS DIFERIDOS			950.193.464
5.- OTROS PASIVOS	1.103.385.431	1.752.042.408	476.699.559
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**73.389.006.842**	**95.017.392.934**	**110.985.064.231**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.980.764.519	5.431.223.216	58.190.566.970
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.980.764.519**	**5.431.223.216**	**58.190.566.970**
PASIVO TOTAL	**80.369.771.361**	**100.448.616.150**	**169.175.631.201**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	35.000.000.000	35.000.000.000	35.000.000.000
2.- RESERVAS	6.758.412.208	7.320.591.173	7.961.826.563
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.222.906.094	1.563.667.695	18.635.688.820
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	15.151.399.552	7.995.740.572	10.475.776.875
5.- UTILIDADES NO ASIGNADAS	-	15.151.399.552	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**60.132.717.854**	**67.031.398.992**	**72.073.292.258**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**140.502.489.215**	**167.480.015.142**	**241.248.923.459**
	-	-	

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	102.958.093.403 / 73.389.006.842	1,40	119.856.961.154 / 95.017.392.934	1,26	138.955.364.039 / 110.985.064.231	1,25	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	80.369.771.361 / 140.502.489.215	0,57	100.448.616.150 / 167.480.015.142	0,60	169.175.631.201 / 241.248.923.459	0,70	0,62	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	15.151.399.552 / 35.000.000.000	43,29%	7.995.740.572 / 35.000.000.000	22,84%	10.475.776.875 / 35.000.000.000	29,93%	32,02%	Cumple

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande raperá ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 136/2016. "CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS PARA APOYO A LA DECENTRALIZACIÓN DE LA GESTIÓN DE CAMINOS VECINALES".
2.- EMPRESA:	DREI S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	878.814.638	588.534.095	2.149.843
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	8.811.701.387	10.574.465.702	15.319.704.746
4.- INVENTARIOS	1.906.246.221	917.214.484	1.914.521.936
5.- ANTICIPOS	6.846.673.037	7.571.933.731	1.694.572.804
6.- OTROS ACTIVOS	345.049.817	345.049.817	1.001.567.272
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**18.788.485.100**	**19.997.197.829**	**19.932.516.601**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.770.072.223	1.904.163.278	1.377.245.800
ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.770.072.223**	**1.904.163.278**	**1.377.245.800**
ACTIVO TOTAL	**20.558.557.323**	**21.901.361.107**	**21.309.762.401**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	848.812.778	4.089.498.111	1.155.817.912
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.117.804.878	2.876.779.698	4.748.733.895
3.- PROVISIONES	744.768.096	651.384.788	30.303.022
4.- OTROS PASIVOS	1.190.930.153	1.977.464.581	1.893.699.489
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	1.780.858.958	-	727.833.474
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**8.683.174.863**	**9.595.127.178**	**8.556.387.792**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**8.683.174.863**	**9.595.127.178**	**8.556.387.792**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	8.737.412.128	8.737.412.128	8.737.412.128
2.- RESERVAS	110.331.121	110.331.121	225.095.015
3.- RESULTADO ACUMULADO	(615.999.221)	3.037.765.452	3.054.672.822
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.643.638.432	420.725.228	736.194.644
TOTAL PATRIMONIO NETO	**11.875.382.460**	**12.306.233.929**	**12.753.374.609**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**20.558.557.323**	**21.901.361.107**	**21.309.762.401**
	-	-	-

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	18.788.485.100 / 8.683.174.863	2,16	19.997.197.829 / 9.595.127.178	2,08	19.932.516.601 / 8.556.387.792	2,33	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	8.683.174.863 / 20.558.557.323	0,42	9.595.127.178 / 21.901.361.107	0,44	8.556.387.792 / 21.309.762.401	0,40	0,42	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.643.638.432 / 8.737.412.128	41,70%	420.725.228 / 8.737.412.128	4,82%	736.194.644 / 8.737.412.128	8,43%	18,31%	Cumple

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE